

Kraków, dn. 9. lutego 2016 roku

AEDES S.A.

ul. Zakliki z Mydlnik 16,

30-198 Kraków

Konieczny Wierzbicki Kancelaria Radców Prawnych Sp. p.

ul. Prądnicka 89/6, 31-202 Kraków

Szanowny Panie,

w związku z otrzymanym od Pana w dn. 4 lutego 2016 roku Wnioskiem o udzielenie informacji, działając w imieniu spółki Aedes S.A. z siedzibą w Krakowie (30-198) przy ul. Zakliki z Mydlnik 16, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000392032, zachowując wyznaczony przez Pana termin 3 dni roboczych, poniżej przekazuję odpowiedzi na przesłane w ww. Wniosku pytania.

1. *Jakie propozycje w planie restrukturyzacji zostały zgłoszone co do spłaty Obligacji we wniosku Emitenta o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego?*

Zgodnie z opracowanym Wstępnym Planem restrukturyzacyjnym Emitenta, spłata wierzytelności wynikających z Obligacji na okaziciela serii A ma zostać zrealizowana do pełnej wysokości jej sumy wraz z należnymi odsetkami.

2. *Jaki wpływ zdaniem Emitenta może mieć postępowanie restrukturyzacyjne na możliwość spłaty Obligacji?*

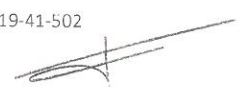
Jak wskazano w punkcie 1. Spółka planuje dokonać pełnej spłaty Obligacji na okaziciela serii A, zgodnie z przyjętymi warunkami emisji. W ocenie Emitenta, należy jednakże pamiętać, iż obecne problemy związane z obniżeniem płynności finansowej Spółki, redukcją zatrudnienia oraz koniecznością wypowiedzenia dwóch umów budowlanych mogą mieć istotny wpływ na możliwość regulowania przez Emitenta jego zobowiązań, co jednak jest zupełnie niezależne od postępowania restrukturyzacyjnego. Dodatkowo, w ocenie Zarządu Emitenta, korzyści płynące z otwarcia ww. postępowania mogą przyczynić się do wzrostu możliwości regulowania zobowiązań Emitenta, w tym także spłaty wierzytelności wynikających z Obligacji.

Jednocześnie, należy zwrócić uwagę na zrealizowanie przez Emitenta spłaty kolejnej raty odsetkowej Spółki w dniu 9. lutego 2016 roku.

3. *Jak wygląda bieżąca sytuacja finansowa Emitenta, w szczególności, czy Emitent na bieżąco reguluje wymagane zobowiązania w stosunku do Kontrahentów i Pracowników?*

Aedes S.A.

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy, KRS 0000392032, Kapitał zakładowy 565 143,00 zł., NIP 945-19-41-502
30-198 Kraków, ul. Zakliki z Mydlnik 16, tel: +48 12 662 08 90, fax: + 48 12 662 08 91, e-mail: sekretariat@aedes.pl



Obecnie Emitent stara się na bieżąco regulować sumy zobowiązań publicznoprawnych, w tym wynagrodzeń Pracowników oraz zobowiązań wynikających z realizowanych nadal kontraktów budowlanych.

4. *Jakie, zdaniem Emitenta, jest ryzyko braku spłaty Obligacji w terminie i jakie czynniki mogą mieć na to wpływ?*

W ocenie Zarządu Emitenta, oprócz czynników ryzyka określonych w Warunkach emisji Obligacji serii A, należy również uwzględnić ryzyko ewentualnego ogłoszenia upadłości wobec Emitenta, jeśli sytuacja finansowa nie pozwoli na skuteczne prowadzenie postępowania restrukturyzacyjnego. Co więcej, jak wskazano w odpowiedzi na pytanie nr 2, prowadzenie ww. postępowania zgodnie z propozycjami układowymi oraz wstępnym planem restrukturyzacyjnym, w ocenie Zarządu Emitenta powinno doprowadzić do zmniejszenia ryzyka braku spłaty Obligacji w terminie.

5. *Jaki jest obecnie stan zabezpieczenia Obligacji (zastawu rejestrowego), to jest na dzień 04. lutego 2016 r. Proszę o szczegółowe opisanie zbioru wierzytelności, z ich wartością nominalną oraz terminami wymagalności, objętego zastawem rejestrowym?*

Spółka jest w trakcie przygotowania aktualizacji zbioru wierzytelności, stanowiących zabezpieczenie Obligacji na okaziciela serii A. Zostanie on przekazany Administratorowi Zastawu do dnia 14. lutego 2016 roku (tj. w wyznaczonym przez Administratora Zastawu terminie 10 dni kalendarzowych).

6. *Czy zdaniem Emitenta istnieje zagrożenie w terminowej spłacie kolejnej raty odsetkowej od wyemitowanych Obligacji?*

Emitent informuje, iż w dniu 09. lutego 2016 roku, czyli zgodnie z przyjętym harmonogramem została wypłacona Obligatariuszom kolejna rata odsetkowa.

W opinii Emitenta, ryzyko wydłużenia terminu spłaty następnej raty odsetkowej Obligacji na okaziciela serii A istnieje i jest ściśle związane z obecną sytuacją Spółki, a także okolicznościami, które mogą wystąpić, a na które Spółka może nie mieć wpływu. Niemniej jednak Zarząd będzie dążył do zrealizowania płatności kolejnych rat odsetkowych.

7. *Czy ze względu na złożony wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego zostały wypowiedziane jakiegolwiek umowy zawarte przez Emitenta, ewentualnie czy doszło do rozwiązania lub odstąpiono od jakichkolwiek umów zawartych z inwestorami, a których wartość przekracza 250.000,00 złotych?*

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr 1/2016 z dn. 18.01.2016 roku, Spółka zmuszona była do rozwiązania dwóch umów: na realizację wieży kontroli lotów na lotnisku w Balicach (2,4 mln zł) oraz dokończenia drugiego etapu budynku wielorodzinnego w Katowicach (7,3 mln zł). Po dacie złożenia do sądu wniosku o restrukturyzację, nie odstąpiono ani nie rozwiązano żadnych innych umów zawartych przez Spółkę z inwestorami.

Aedes S.A.

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy, KRS 0000392032, Kapitał zakładowy 565 143,00 zł., NIP 945-19-41-502
30-198 Kraków, ul. Zakliki z Mydlnik 16, tel: +48 12 662 08 90, fax : + 48 12 662 08 91, e-mail: sekretariat@aedes.pl

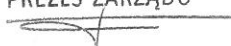


8. Czy Emitent AEDES S.A. pozyskał poczynwszy od dnia 01 stycznia 2016 roku nowe zlecenia lub zawarł nowe umowy o generalne wykonawstwo inwestycji lub o roboty budowlane?

Do chwili obecnej Spółka nie pozyskała nowych zleceń. Jednakże prowadzone są rozmowy handlowe, a także opracowywane są oferty przetargowe, które Spółka złoży w najbliższym czasie. Dodatkowo, Emitent przygotował nową ofertę handlową dla potencjalnych Zleceniodawców, która zakłada realizację mniejszych etapów projektów, a także przejmowanie wskazanych etapów w momencie, gdy zleceniodawca odstąpi od umowy z dotychczasowym wykonawcą.

Wyrażam nadzieję, że przekazane powyżej odpowiedzi okażą się dla Pana zrozumiałe i wyczerpujące.

AEDES S.A.
30-198 Kraków, ul. Zakłiki z Mydlnik 16
(2) NIP: 945-19-41-502 REGON: 356286696

Z poważaniem,
PREZES ZARZĄDU

Maciej Targosz

Maciej Targosz,
Prezes Zarządu AEDES S.A.